

# 招商安瑞进取债券型证券投资基金

## 2011 第四季度 报告

2011年12月31日

**基金管理人：招商基金管理有限公司**  
**基金托管人：中国工商银行股份有限公司**  
**报告送出日期：2012年1月18日**

**§1 重要提示**  
基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，基金的过往业绩并不表示其未来表现。投资者有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其他相关资料。  
本报告自2011年10月17日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

|            |                   |
|------------|-------------------|
| 基金名称       | 招商安瑞进取债券          |
| 基金简称       | 安瑞债券              |
| 基金代码       | 217078            |
| 基金运作方式     | 契约型开放式            |
| 基金合同生效日期   | 2011年3月17日        |
| 报告期内基金份额总额 | 1,408,615,492.58份 |

**投资目标**  
在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资策略，追求基金资产的长期稳定增值。

**投资策略**  
本基金为固定收益类债券型证券投资基金，主要投资于债券类资产。本基金采用自上而下的投资策略，重点配置利率债、高等信用债、可转债、垃圾债、境外债等。本基金在债券资产配置的基础上，适度参与股票、股指期货等金融衍生品投资，以增强基金资产的流动性及收益性。

**业绩比较基准**  
60%\*天相可转债指数收益率+40%\*中信标普综合指数收益率

**§3 主要财务指标和基金净值表现**

| 主要财务指标                      |                  | 单位：人民币元 |  |
|-----------------------------|------------------|---------|--|
| 报告期(2011年10月1日-2011年12月31日) |                  |         |  |
| 1.本期已实现收益                   | -21,479,958.50   |         |  |
| 2.本期利润                      | 44,966,555.48    |         |  |
| 3.加权平均基金份额本期利润              | 0.0313           |         |  |
| 4.期末基金资产净值                  | 1,297,904,405.74 |         |  |
| 5.期末基金份额净值                  | 0.921            |         |  |

**§3.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较**

| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率基准② | 业绩比较基准收益③ | 超额收益④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|--------|----------|-----------|-------|--------|-------|
| 过去三个月 | 3.25%  | 0.58%    | 4.30%     | 0.40% | -1.05% | 0.18% |

**§3.2 自基金合同生效以来基金净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较**

**注1:** 本基金基金合同第十二条“(四)投资策略”规定：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，投资于可转债资产的比例不低于基金资产的20%-95%，股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%。本基金于2011年11月17日成立，自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合上述规定要求。本基金于2011年12月31日成立，自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合上述规定要求。

**§4 基金经理**

| 姓名  | 职务            | 任职日期       | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明   |
|-----|---------------|------------|------|--------|--|
| 王琛  | 基金经理          | 2011年9月20日 | -    | 9      | 曾任招商安泰股票型证券投资基金基金经理、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人。 |
| 顾志华 | 基金经理及固定收益部副总监 | 2011年3月17日 | -    | 4      | 曾任招商安泰债券基金基金经理、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人。                                  |

**§5 投资组合报告**

**5.1 报告期末基金资产组合情况**

| 序号 | 项目           | 金额(元)            | 占基金资产净值的比例(%) |
|----|--------------|------------------|---------------|
| 1  | 权益投资         | 187,395,195.68   | 12.50         |
| 2  | 固定收益投资       | 1,220,227,250.68 | 81.41         |
| 3  | 其中:国债        | -                | -             |
| 4  | 其中:央行票据      | -                | -             |
| 5  | 其中:政策性金融债    | -                | -             |
| 6  | 其中:企业债券      | -                | -             |
| 7  | 其中:中期票据      | -                | -             |
| 8  | 其中:短期融资券     | -                | -             |
| 9  | 其中:资产支持证券    | -                | -             |
| 10 | 其中:可转债       | -                | -             |
| 11 | 其他           | -                | -             |
| 12 | 银行存款和结算备付金合计 | 18,179,000.00    | 1.35          |
| 13 | 现金           | 72,412,269.82    | 4.83          |
| 14 | 合计           | 1,408,615,492.58 | 100.00        |

**5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**

| 代码 | 行业名称              | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| A  | 农林、牧、渔业           | -              | -            |
| B  | 采矿业               | -              | -            |
| C  | 制造业               | 88,385,686.27  | 6.28         |
| D  | 建筑业               | -              | -            |
| E  | 交通运输、仓储业          | 8,767,323.78   | 0.68         |
| F  | 信息、计算机、通信业        | 6,423,000.00   | 0.60         |
| G  | 房地产业              | -              | -            |
| H  | 金融业               | -              | -            |
| I  | 电力、热力、燃气及水的生产和供应业 | -              | -            |
| J  | 批发和零售业            | -              | -            |
| K  | 住宿和餐饮业            | -              | -            |
| L  | 其他                | -              | -            |
| M  | 合计                | 104,576,010.05 | 7.54         |

**5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细**

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量(股)     | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 000299 | 万润科技 | 3,407,192 | 18,851,165.78 | 1.46         |
| 2  | 600827 | 华联控股 | 1,634,357 | 18,542,439.09 | 1.43         |
| 3  | 601555 | 东富药业 | 2,405,807 | 15,806,115.09 | 1.22         |
| 4  | 601717 | 恒顺汽玻 | 558,293   | 13,884,264.91 | 1.07         |
| 5  | 600859 | 王府井  | 399,948   | 12,842,320.87 | 0.99         |
| 6  | 601669 | 中国核电 | 2,845,570 | 11,638,381.30 | 0.90         |
| 7  | 300039 | 上海凯宝 | 559,333   | 11,622,939.74 | 0.90         |
| 8  | 600196 | 复星医药 | 1,259,398 | 11,101,470.52 | 0.86         |
| 9  | 600833 | 金地集团 | 2,000,000 | 9,900,000.00  | 0.76         |
| 10 | 601601 | 中国太保 | 500,000   | 9,605,000.00  | 0.74         |

**5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细**

| 序号 | 债券名称      | 公允价值(元)          | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|------------------|--------------|
| 1  | 国债逆回购     | 60,690,000.00    | 4.68         |
| 2  | 基金债券      | 81,048,000.00    | 6.24         |
| 3  | 其中:政策性金融债 | -                | -            |
| 4  | 企业债券      | 272,963,140.00   | 21.03        |
| 5  | 企业短期融资券   | -                | -            |
| 6  | 中期票据      | -                | -            |
| 7  | 可转债       | 808,526,116.68   | 62.06        |
| 8  | 其他        | -                | -            |
| 9  | 合计        | 1,220,227,250.68 | 94.02        |

**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

| 序号 | 权证名称   | 数量(张) | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%)  |      |
|----|--------|-------|----------------|---------------|------|
| 1  | 110015 | 石大胜华  | 323,000,946.20 | 24.89         |      |
| 2  | 110018 | 国电转债  | 11,706,740     | 0.91          |      |
| 3  | 110017 | 中传转债  | 993,280        | 0.08          |      |
| 4  | 110012 | 工商银行  | 83,880         | 88,774,864.80 | 7.02 |
| 5  | 110013 | 国电转债  | 887,320        | 86,007,927.60 | 6.63 |

**5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细**

| 序号 | 资产支持证券名称       | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|----------------|---------------|--------------|
| 1  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | 584,151.47    | 0.04         |
| 2  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | 59,911,337.45 | 4.58         |
| 3  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | -             | -            |
| 4  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | 12,324,197.42 | 0.94         |
| 5  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | 2,182.78      | -            |
| 6  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | -             | -            |
| 7  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | -             | -            |
| 8  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | -             | -            |
| 9  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | -             | -            |
| 10 | 招商安泰基金专户资产支持证券 | 72,412,269.82 | 5.55         |

**5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细**

| 序号 | 股指期货名称 | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%)  |      |
|----|--------|----------------|---------------|------|
| 1  | 110015 | 323,000,946.20 | 24.89         |      |
| 2  | 110018 | 11,706,740     | 0.91          |      |
| 3  | 110017 | 993,280        | 0.08          |      |
| 4  | 110012 | 83,880         | 88,774,864.80 | 7.02 |
| 5  | 110013 | 887,320        | 86,007,927.60 | 6.63 |

**5.8 投资组合报告附注**

**5.8.1 报告期内基金投资的前十名股票中，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。**

**5.8.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票范围。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须事先入库。**

**5.8.3 其他资产构成**

| 序号 | 资产名称    | 金额(元)         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 584,151.47    |
| 2  | 应收证券清算款 | 59,911,337.45 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 12,324,197.42 |
| 5  | 其他应收款   | 2,182.78      |
| 6  | 其他      | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 72,412,269.82 |

**5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%)  |      |
|----|--------|------|----------------|---------------|------|
| 1  | 110015 | 石大胜华 | 323,000,946.20 | 24.89         |      |
| 2  | 110018 | 国电转债 | 11,706,740     | 0.91          |      |
| 3  | 110017 | 中传转债 | 993,280        | 0.08          |      |
| 4  | 110012 | 工商银行 | 83,880         | 88,774,864.80 | 7.02 |
| 5  | 110013 | 国电转债 | 887,320        | 86,007,927.60 | 6.63 |

**5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 601555 | 东富药业 | 15,806,115.09  | 1.22         | 新股发行     |

**§6 开放式基金份额变动**

| 单位:份          |                |  |
|---------------|----------------|--|
| 本报告期初基金份额总额   | 609,931,000.00 |  |
| 本报告期间基金总申购款   | 8,500,000.00   |  |
| 减:本报告期间基金总赎回款 | 38,400,000.00  |  |
| 本报告期间基金总申购份额  | -              |  |
| 本报告期间基金总赎回份额  | -              |  |
| 本报告期末基金份额总额   | 579,531,000.00 |  |

招商基金管理有限公司 2012年1月18日

# 上证消费80交易型开放式指数证券投资基金

## 2011 第四季度 报告

2011年12月31日

**基金管理人：招商基金管理有限公司**  
**基金托管人：中国工商银行股份有限公司**  
**报告送出日期：2012年1月18日**

**§1 重要提示**  
基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，基金的过往业绩并不表示其未来表现。投资者有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其他相关资料。  
本报告自2011年10月17日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

|            |                 |
|------------|-----------------|
| 基金名称       | 上证消费80ETF       |
| 基金代码       | 510150          |
| 基金运作方式     | 契约型开放式(ETF)     |
| 基金合同生效日期   | 2010年12月8日      |
| 报告期末基金份额总额 | 579,531,500.00份 |

**投资目标**  
紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

**投资策略**  
本基金为上证消费80指数的被动式指数基金，紧密跟踪标的指数，力求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。本基金主要投资于标的指数的成份股和备选成份股。当标的指数成份股发生变动、流动性不足或因其他原因导致本基金无法按照标的指数的成份股进行投资时，本基金管理人将在综合考虑跟踪误差、跟踪偏离度、跟踪误差等因素的基础上，结合法律法规的投资限制，择机对投资组合中的成份股进行调整，以保证基金投资组合对标的指数的跟踪效果。

**业绩比较基准**  
上证消费80指数

**§3 主要财务指标和基金净值表现**

| 主要财务指标                      |                  | 单位：人民币元 |  |
|-----------------------------|------------------|---------|--|
| 报告期(2011年10月1日-2011年12月31日) |                  |         |  |
| 1.本期已实现收益                   | -59,579,347.87   |         |  |
| 2.本期利润                      | -155,750,297.02  |         |  |
| 3.加权平均基金份额本期利润              | -0.2616          |         |  |
| 4.期末基金资产净值                  | 1,302,132,218.38 |         |  |
| 5.期末基金份额净值                  | 2.247            |         |  |

**§3.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较**

| 阶段    | 净值增长率①  | 净值增长率基准② | 业绩比较基准收益③ | 超额收益④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|---------|----------|-----------|-------|--------|-------|
| 过去三个月 | -10.62% | 1.41%    | -10.53%   | 1.41% | -0.09% | 0.09% |

**§3.2 自基金合同生效以来基金净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较**

**注1:** 本基金基金合同第十四条“(四)投资策略”规定：本基金完全按照标的指数的成份股或其权重构建投资组合，并根据标的指数的成份股及其权重进行投资组合调整。本基金跟踪标的指数的成份股和备选成份股的投资比例不低于基金资产净值的90%。本基金于2010年12月8日成立，自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合上述规定要求。

**§4 基金经理**

| 姓名  | 职务            | 任职日期       | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明   |
|-----|---------------|------------|------|--------|--|
| 王琛  | 基金经理          | 2010年12月8日 | -    | 5      | 曾任招商安泰股票型证券投资基金基金经理、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人。 |
| 顾志华 | 基金经理及固定收益部副总监 | -          | -    | 4      | 曾任招商安泰债券基金基金经理、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人、招商安泰基金专户资产管理人。                    |

**§5 投资组合报告**

**5.1 报告期末基金资产组合情况**

| 序号 | 项目           | 金额(元)            | 占基金资产净值的比例(%) |
|----|--------------|------------------|---------------|
| 1  | 权益投资         | 488,756.00       | 0.04          |
| 2  | 其中:股票        | 1,184,691,609.51 | 94.84         |
| 3  | 固定收益投资       | -                | -             |
| 4  | 其中:国债        | -                | -             |
| 5  | 其中:央行票据      | -                | -             |
| 6  | 其中:政策性金融债    | -                | -             |
| 7  | 其中:企业债券      | -                | -             |
| 8  | 其中:中期票据      | -                | -             |
| 9  | 其中:短期融资券     | -                | -             |
| 10 | 其中:资产支持证券    | -                | -             |
| 11 | 其中:可转债       | -                | -             |
| 12 | 其他           | -                | -             |
| 13 | 银行存款和结算备付金合计 | 61,056,852.24    | 4.96          |
| 14 | 现金           | 1,086,055.11     | 0.10          |
| 15 | 合计           | 1,249,123,275.86 | 100.00        |

**5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**

| 代码 | 行业名称              | 公允价值(元)    | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-------------------|------------|--------------|
| A  | 农林、牧、渔业           | -          | -            |
| B  | 采矿业               | -          | -            |
| C  | 制造业               | 261,740.00 | 0.02         |
| D  | 建筑业               | -          | -            |
| E  | 交通运输、仓储业          | -          | -            |
| F  | 信息、计算机、通信业        | -          | -            |
| G  | 房地产业              | -          | -            |
| H  | 金融业               | -          | -            |
| I  | 电力、热力、燃气及水的生产和供应业 | -          | -            |
| J  | 批发和零售业            | -          | -            |
| K  | 住宿和餐饮业            | -          | -            |
| L  | 其他                | 227,010.00 | 0.02         |
| M  | 合计                | 488,756.00 | 0.04         |

**5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十二名股票投资明细**

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量(股)  | 公允价值(元)    | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------|------------|--------------|
| 1  | 600132 | 重庆啤酒 | 9,200  | 261,740.00 | 0.02         |
| 2  | 600332 | 广发证券 | 16,000 | 210,240.00 | 0.02         |
| 3  | 600335 | 友邦华泰 | 400    | 16,776.00  | 0.00         |

**5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细**

| 序号 | 债券名称           | 公允价值(元)          | 占基金资产净值比例(%) |
|----|----------------|------------------|--------------|
| 1  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | 1,184,691,609.51 | 94.96        |

**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细**

| 序号 | 股指期货名称         | 公允价值(元)          | 占基金资产净值比例(%) |
|----|----------------|------------------|--------------|
| 1  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | 1,184,691,609.51 | 94.96        |

**5.6 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值(元)    | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|------------|--------------|
| 1  | 600132 | 重庆啤酒 | 261,740.00 | 0.02         |
| 2  | 600332 | 广发证券 | 210,240.00 | 0.02         |

**5.7 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

| 序号 | 股票代码           | 股票名称           | 流通受限部分的公允价值(元)   | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|----------------|----------------|------------------|--------------|----------|
| 1  | 招商安泰基金专户资产支持证券 | 招商安泰基金专户资产支持证券 | 1,184,691,609.51 | 94.96        | 新股发行     |

**§6 开放式基金份额变动**

| 单位:份          |                  |  |
|---------------|------------------|--|
| 本报告期初基金份额总额   | 1,738,006,023.31 |  |
| 本报告期间基金总申购款   | 9,917,629.61     |  |
| 减:本报告期间基金总赎回款 | 82,446,148.82    |  |
| 本报告期间基金总申购份额  | -                |  |
| 本报告期间基金总赎回份额  | -                |  |
| 本报告期末基金份额总额   | 1,664,587,796.11 |  |

**§7 备查文件目录**

1. 中国证监会核准招商基金管理有限公司设立的文件；
2. 招商安泰基金专户资产支持证券基金合同及托管协议；
3. 招商安泰基金专户资产支持证券基金招募说明书；
4. 招商安泰基金专户资产支持证券基金托管协议；
5. 招商安泰基金专户资产支持证券基金投资策略报告；
6. 招商安泰基金专户资产支持证券基金定期报告；
7. 存折、对账单。

招商基金管理有限公司 2012年1月18日

# 招商上证消费80交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 2011 第四季度 报告

2011年12月31日

**基金管理人：招商基金管理有限公司**  
**基金托管人：中国工商银行股份有限公司**  
**报告送出日期：2012年1月18日**

**§1 重要提示**  
基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，基金的过往业绩并不表示其未来表现。投资者有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其他相关资料。  
本报告自2011年10月17日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

|            |                   |
|------------|-------------------|
| 基金名称       | 上证消费80ETF联接基金     |
| 基金代码       | 217077            |
| 基金运作方式     | 契约型开放式            |
| 基金合同生效日期   | 2010年12月8日        |
| 报告期内基金份额总额 | 1,664,587,796.11份 |

**投资目标**  
通过投资于上证消费80ETF基金份额，跟踪标的指数的表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

**投资策略**  
本基金为上证消费80ETF的联接基金，主要通过投资于上证消费80ETF基金份额实现对标的指数的跟踪。本基金投资于上证消费80ETF基金份额的比例不低于基金资产净值的90%。

**业绩比较基准**  
上证消费80指数的收益率

**§3 主要财务指标和基金净值表现**

| 主要财务指标              |  | 单位：人民币元 |  |
|---------------------|--|---------|--|
| 报告期(2011年10月1日-2011 |  |         |  |